

**AIA ALLOCATION FUNDS
COMMENTARY**

AIA-TAA, AIA-TMA, AIA-TCA

POWERING FINANCAL WELLBEING

31 มีนาคม 2026



INVESTMENT REIVIEW: ภาพรวมการลงทุนที่ผ่านมา

ภาพรวมการลงทุนรายประเทศ

ไทย

- อัตราเงินเฟ้อไทยในเดือนมีนาคมยังคงปรับตัวลดลงเล็กน้อย 0.08% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม อัตราการปรับลดเริ่มชะลอลง สะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนที่เพิ่มขึ้นจากราคาน้ำมันซึ่งปรับสูงขึ้นตามสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลาง
- ค่าเงินบาทอ่อนค่าลงราว 6.08% เมื่อเทียบกับเดือนก่อนหน้า ปิดสิ้นเดือนมีนาคมที่ระดับ 32.97 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ สอดคล้องกับทิศทางค่าเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าขึ้น จากกระแสเงินทุนที่ไหลกลับเข้าสู่สินทรัพย์ปลอดภัยท่ามกลางความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์โลก
- การส่งออกไทยในเดือนมีนาคม ขยายตัว 18.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทำสถิติสูงสุดเป็นประวัติการณ์ที่ 35,157 ล้านดอลลาร์ฯ โดยแรงหนุนหลักยังมาจากสินค้ากลุ่มอิเล็กทรอนิกส์และเครื่องใช้ไฟฟ้า ตามดีมานด์ที่เกี่ยวข้องกับ AI และ Data Center รวมถึงการเร่งส่งออกในช่วงที่มาตรการภาษีสหรัฐฯ ผ่านคลายลงระยะสั้น อย่างไรก็ตาม การส่งออกไปตะวันออกกลางหดตัวแรง (-57%YoY) จากความตึงเครียด/ปัญหาโลจิสติกส์ แต่กระทบภาพรวมไม่มาก เนื่องจากตลาดอื่นยังขยายตัวได้ดี

ภาพรวมการลงทุนรายสินทรัพย์

ภาพรวมการลงทุนไทย:

หุ้น

- ดัชนี SET Index ณ สิ้นเดือนมีนาคม ปิดที่ 1,448.14 จุด ปรับตัวลดลง 5.2% จากเดือนก่อนหน้า โดยมีแรงกดดันหลักจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ทวีความรุนแรงต่อเนื่องตลอดเดือน ส่งผลให้ราคาน้ำมันโลกปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ และทำให้รัฐบาลไทยต้องปรับขึ้นราคาพลังงานในประเทศในช่วงกลางเดือนมีนาคม เพื่อทยอยลดภาระของกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง
- ปัจจัยดังกล่าวสร้างความกังวลต่อแนวโน้มเศรษฐกิจ โดยเฉพาะแรงกดดันด้านเงินเฟ้อ ซึ่งมีน้ำหนักมากพอที่จะหักล้างประเด็นบวกจากสถานการณ์การเมืองภายในประเทศ ทั้งการจัดตั้งรัฐบาลชุดใหม่ และความคาดหวังของตลาดต่อมาตรการกระตุ้นการบริโภคและนโยบายส่งเสริมการลงทุน

ตราสารหนี้

- อัตราผลตอบแทนพันธบัตรรัฐบาลไทยอายุ 10 ปี กลับมาปรับเพิ่มขึ้นกว่า 0.50% ปิดที่ระดับ 2.21% โดยได้รับแรงกดดันจากสถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ส่งผลให้ราคาน้ำมันปรับตัวสูงขึ้นอย่างรวดเร็ว และเพิ่มความกังวลต่อแนวโน้มเงินเฟ้อในระยะข้างหน้า ส่งผลให้นักลงทุนทยอยขายพันธบัตรระยะยาวออกมาเพื่อลดความเสี่ยง
- ด้านตราสารหนี้ภาคเอกชน ส่วนต่างอัตราผลตอบแทน (credit spread) อายุ 5 ปี อันดับความน่าเชื่อถือระดับ A ปรับแคบลงเล็กน้อยราว 0.04% ปิดที่ระดับ 1.12%

INVESTMENT OUTLOOK: มุมมองการลงทุน

มุมมองการลงทุนไทย:

หุ้น

- แนวโน้มตลาดหุ้นไทยในเดือนเมษายนคาดว่าจะยังคงมีแนวโน้มผันผวนในระดับสูง โดยนักลงทุนควรติดตามความเสี่ยงด้านภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด โดยเฉพาะประเด็นการเปิดเส้นทางเดินเรือบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งส่งผลกระทบต่อทิศทางราคาพลังงานโลก ขณะเดียวกัน ปัจจัยสำคัญภายในประเทศที่ต้องติดตาม ได้แก่ การแถลงนโยบายของรัฐบาลชุดใหม่ ซึ่งคาดว่าจะเกิดขึ้นในช่วงกลางเดือนเมษายน รวมถึงทิศทางนโยบายการเงินของ ธปท. โดยคณะกรรมการนโยบายการเงิน (กนง.) มีกำหนดประชุมในวันที่ 29 เมษายนนี้

ตราสารหนี้

- ความขัดแย้งระหว่าง สหรัฐอเมริกา อิสราเอล และอิหร่าน ยังคงเป็นปัจจัยหลักที่ส่งผลกระทบต่อความผันผวนของตลาดการเงินในระยะสั้น โดยนักลงทุนส่วนใหญ่ยังเน้นการลดความเสี่ยงและชะลอการลงทุนในพันธบัตรระยะยาว อย่างไรก็ตาม ในกรณีฐาน หากสถานการณ์ไม่ยืดเยื้อเกินไตรมาส 2/2026 และราคาพลังงานเริ่มปรับตัวลดลง คาดว่าธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.) มีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายต่อเนื่อง เพื่อสนับสนุนการฟื้นตัวของเศรษฐกิจไทยในปี 2026

มุมมองการบริหารพอร์ตการลงทุน

- ตลาดการเงินโลกเริ่มต้นปี 2026 อย่างแข็งแกร่ง จากความคาดหวังต่อการใช้นโยบายการคลังเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจในหลายประเทศหลัก โดยเฉพาะสหรัฐฯ ที่ได้รับแรงหนุนจากมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจภายใต้ One Big Beautiful Bill Act และยุโรปที่เพิ่มการใช้จ่ายด้านกลาโหม ขณะที่ความเชื่อมั่นดังกล่าวยังได้รับการสนับสนุนจากแนวโน้มผลประกอบการของบริษัทสหรัฐฯ ที่คาดว่าจะเติบโตแข็งแกร่งในปี 2026
- ตลาดการเงินโลกเริ่มเปลี่ยนจากภาวะขาขึ้นต่อเนื่องไปสู่สภาพที่ผันผวนและมีความไม่แน่นอนมากขึ้น จากแรงกดดันของปัจจัยบวกและลบที่สวนทางกัน โดยด้านบวกมาจากการลงทุนด้าน AI ที่มีแนวโน้มช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการผลิตในระยะยาว ขณะที่ด้านลบมาจากความเสี่ยงของสถานการณ์ความขัดแย้งของสหรัฐฯ-อิหร่าน ซึ่งอาจผลักดันราคาลิควิดิตีและกดดันการเติบโตของเศรษฐกิจโลก
- ภายใต้สถานการณ์เช่นนี้ การลงทุนอย่างระมัดระวังและมีวินัยจึงมีความสำคัญ แม้ความผันผวนในระยะสั้นอาจเพิ่มขึ้น แต่นักลงทุนระยะยาวยังสามารถใช้โอกาสจากความผันผวนนี้ได้ ทั้งนี้ การกระจายการลงทุนในหลายภูมิภาคและหลายกลุ่มอุตสาหกรรม รวมถึงการบริหารจัดการเชิงรุกและการควบคุมความเสี่ยงอย่างมีวินัย ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญในการรับมือกับสภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงอย่างต่อเนื่อง

ผลการดำเนินงานในอดีต (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2026)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังรายกองทุน

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Aggressive Allocation Fund: AIA-TAA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TAA	16.46%	-3.95%	16.46%	17.84%	29.11%	1.44%	N/A	0.79%
ดัชนีชี้วัด	16.24%	-3.62%	16.24%	18.24%	33.71%	3.67%	N/A	2.24%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	7.55%	N/A	7.55%	6.97%	14.81%	-0.63%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	21.78%	30.10%	21.78%	17.88%	17.78%	13.83%	N/A	12.94%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	21.36%	29.68%	21.36%	17.57%	18.39%	14.47%	N/A	13.50%

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มิใช่หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ แอ็กเกรสซีฟ อโลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TAA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 2%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 5%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 3%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 90%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง -3.95% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -3.62% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity และ AIA Thai Equity Discovery) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 16.46% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC - Aggressive Allocation (7.55%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Moderate Allocation Fund: AIA-TMA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TMA	11.23%	-3.18%	11.23%	12.31%	20.92%	2.44%	N/A	1.75%
ดัชนีชี้วัด	10.38%	-2.74%	10.38%	11.77%	22.50%	3.48%	N/A	2.40%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	2.46%	N/A	2.46%	3.03%	8.84%	2.07%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	15.40%	21.31%	15.40%	12.51%	12.10%	9.35%	N/A	8.75%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	14.54%	20.33%	14.54%	11.87%	12.33%	9.70%	N/A	9.08%

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ: ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ โมเดอเรท ออลเคชั่น ฟันด์ (AIA-TMA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 8%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 20%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 12%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 60%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง -3.18% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -2.74% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity และ AIA Thai Equity Discovery) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 11.23% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Moderate Allocation (2.46%)

ผลการดำเนินงานย้อนหลังกองทุนเปิด AIA Conventional Allocation Fund: AIA-TCA

	YTD	1M	3M	6M	1Y	3Y	5Y	ตั้งแต่จัดตั้ง กองทุน
AIA-TCA	5.90%	-2.33%	5.90%	6.71%	12.63%	3.03%	N/A	2.35%
ดัชนีชี้วัด	4.80%	-1.80%	4.80%	5.59%	11.78%	2.99%	N/A	2.28%
ค่าเฉลี่ยในกลุ่มเดียวกัน	0.71%	N/A	0.71%	0.87%	4.47%	1.52%	N/A	N/A
ความผันผวนกองทุน	8.75%	12.22%	8.75%	7.00%	6.51%	4.96%	N/A	4.65%
ความผันผวนดัชนีชี้วัด	7.69%	10.87%	7.69%	6.17%	6.28%	4.94%	N/A	4.68%

คำเตือน: ผู้ลงทุนควรทำความเข้าใจลักษณะสินค้า เงื่อนไข ผลตอบแทนและความเสี่ยงก่อนตัดสินใจลงทุน | ข้อมูลราคา/ผลตอบแทนในอดีตมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงราคา/ผลตอบแทนในอนาคต | เอกสารนี้มีใช้หนังสือชี้ชวนและจัดทำขึ้นเพื่อให้ข้อมูลเป็นการทั่วไปเท่านั้น | ผลการดำเนินงานน้อยกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง (ไม่ปรับเป็นอัตราต่อปี) สำหรับผลการดำเนินงานมากกว่า 1 ปี แสดงผลการดำเนินงานเป็นอัตราต่อปี | การวัดผลการดำเนินงานของกองทุนรวมนี้ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการวัดและนำเสนอผลการดำเนินงานของกองทุนรวมของสมาคมบริษัทจัดการลงทุน | ผลการดำเนินงานในอดีต/ผลการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ในตลาดทุนมิได้เป็นสิ่งยืนยันถึงผลการดำเนินงานในอนาคต

หมายเหตุ:) ตัวชี้วัดของกองทุนเปิด เอไอเอ คอนเวนชันนอล อัลโลเคชัน ฟันด์ (AIA-TCA) คือ

- (1) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 1 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 22%
- (2) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีพันธบัตรรัฐบาล Mark-to-Market อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 30%
- (3) ผลตอบแทนรวมสุทธิของดัชนีตราสารหนี้ภาคเอกชน Mark-to-Market ที่มีอันดับความน่าเชื่อถือของผู้ออกตราสารอยู่ในระดับ A- ขึ้นไป อายุน้อยกว่าเท่ากับ 10 ปี ของสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย สัดส่วน 18%
- (4) ดัชนีผลตอบแทนรวม SET50 สัดส่วน 30%

- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับเดือนก่อนหน้า กองทุนปรับตัวลดลง -2.33% ในขณะที่ดัชนีชี้วัดปรับตัวลดลง -1.80% ทั้งนี้ กองทุนปรับตัวลดลงมากกว่าดัชนีชี้วัด เนื่องจากกองทุนหุ้นไทย (AIA Enhanced SET50, AIA Thai Equity และ AIA Thai Equity Discovery) ให้ผลตอบแทนต่ำกว่าดัชนีชี้วัด
- หากเปรียบเทียบผลการดำเนินงานกับกลุ่มกองทุนที่ถูกจัดอยู่ในกลุ่มประเภทเดียวกันตามเกณฑ์สมาคมฯ (AIMC) นับตั้งแต่ต้นปี กองทุนให้ผลตอบแทน 5.90% ซึ่งดีกว่าค่าเฉลี่ยผลตอบแทนของกลุ่ม AIMC – Conservative Allocation (0.71%)

Portfolio Actions

การปรับพอร์ตการลงทุนในช่วงที่ผ่านมา

	AIA-TAA		AIA-TMA		AIA-TCA	
	02/28/2026	03/31/2026	02/28/2026	03/31/2026	02/28/2026	03/31/2026
ตราสารทุนในประเทศ	93.6%	91.4%	68.3%	65.0%	42.3%	39.8%
AIA Enhanced SET50	45.7%	45.4%	35.4%	32.6%	18.8%	16.8%
AIA Thai Equity	40.4%	38.6%	24.2%	24.0%	12.8%	12.6%
AIA Thai Equity Discovery	7.5%	7.3%	4.8%	4.5%	1.7%	1.6%
Vayupak1	0.0%	0.0%	3.9%	3.8%	8.9%	8.9%
ตราสารหนี้ในประเทศ	6.4%	8.6%	31.7%	35.0%	57.7%	60.2%
AIA Income Fund	6.4%	6.6%	31.7%	32.1%	53.1%	53.3%
AIA Short Term Fixed Income	0.0%	2.1%	0.0%	2.9%	4.6%	6.8%
Total	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%

หมายเหตุ: ไม่รวมสัดส่วนการลงทุนในตราสารอนุพันธ์ สินทรัพย์และหนี้สินอื่นๆ

- ในเดือนมีนาคม 2026 ผู้จัดการกองทุนปรับลดน้ำหนักการลงทุนในหุ้นลงอย่างระมัดระวัง แต่ยังคงอยู่ในระดับมากกว่าปกติเล็กน้อย (Slightly Overweight) เนื่องจากประเมินว่า สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิสราเอล-อิหร่าน ยังคงยืดเยื้อ ส่งผลกระทบต่อระดับราคาพลังงาน แนวโน้มเงินเฟ้อ และความเชื่อมั่นของนักลงทุน
- สำหรับพอร์ตการลงทุนหุ้นไทย ยังเน้นลงทุนในกองทุน AIA Enhanced SET 50 และ AIA Thai Equity เป็นหลัก
- สำหรับส่วนเสริม พอร์ต Aggressive Allocation จะเน้นกระจายการลงทุนในกองทุน AIA Thai Equity Discovery เพิ่มเติม ในขณะที่ พอร์ต Conventional Allocation จะเน้นกระจายการลงทุนในกองทุนวอยเก็กซ์แทนที่ เนื่องจากกองทุนวอยเก็กซ์มีผลตอบแทนคาดหวังที่น่าสนใจ จากโครงสร้างการคุ้มครองเงินต้น (Principal Protection) และการกำหนดอัตราดอกเบี้ยเงินปันผลขั้นต่ำ ทำให้มีความน่าสนใจลงทุนมากขึ้น ณ สภาพตลาดปัจจุบัน สำหรับพอร์ต Moderate Allocation จะผสมผสานการลงทุนทั้งในกองทุน AIA Thai Equity Discovery และกองทุนวอยเก็กซ์
- สำหรับพอร์ตการลงทุนตราสารหนี้ เพิ่มน้ำหนักการลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ระยะสั้น AIA Short Term Fixed Income Fund เป็นหลัก เพื่อใช้เข้าลงทุนในจังหวะที่เหมาะสม ขณะที่ยังคงน้ำหนักการลงทุนในกองทุน AIA Income Fund ใกล้เคียงกับเดือนก่อนหน้า

Portfolio Breakdown (ข้อมูล ณ วันที่ 31 มีนาคม 2026)

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Thailand	99.4%	97.3%	95.3%
Qatar	0.4%	1.5%	2.6%
United States	0.2%	1.1%	1.9%
Canada	0.0%	0.0%	0.1%
France	0.0%	0.0%	0.1%
Netherlands	0.0%	0.0%	0.1%
Total	100.0%	100.0%	100.0%

ตัวอย่างสัดส่วนการลงทุนรายอุตสาหกรรมของกองทุนหุ้นในประเทศ

	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
Energy & Utilities	23.5%	23.5%	23.5%
Banking	16.4%	16.5%	16.5%
Information & Communication Technology	12.8%	12.9%	12.9%
Electronic Components	10.5%	10.5%	10.5%
Commerce	5.8%	5.8%	5.8%
Transportation & Logistics	5.6%	5.6%	5.6%
Property Development	5.0%	5.0%	5.0%
Health Care Services	4.1%	4.1%	4.1%
Petrochemicals & Chemicals	3.2%	3.2%	3.2%
Finance & Securities	2.8%	2.8%	2.8%
Total	89.8%	89.8%	89.8%

ตัวอย่างหลักทรัพย์ที่กองทุนย่อยเข้าลงทุน (Top 10)

AIA Enhanced SET50 Fund			AIA Thai Equity Fund			AIA The Discovery Fund		
Securities	↓	Weight	Securities	↓	Weight	Securities	↓	Weight
DELTA		10.1%	DELTA		10.4%	DELTA		10.6%
ADVANC		9.1%	ADVANC		8.7%	ADVANC		8.5%
GULF		7.6%	PTT		7.9%	GULF		7.6%
PTT		7.6%	GULF		7.8%	PTT		7.5%
AOT		5.6%	AOT		5.3%	PTTEP		5.1%
PTTEP		5.1%	PTTEP		5.2%	AOT		5.1%
KTB		4.7%	Cash and Equivalent		4.6%	KTB		4.6%
TRUE		4.0%	KTB		4.5%	Cash and Equivalent		4.3%
KBANK		3.9%	TRUE		4.0%	CPALL		3.8%
SCB		3.9%	CPALL		3.7%	TRUE		3.8%
Total Top-10		61.5%	Total Top-10		62.0%	Total Top-10		60.9%

AIA Income Fund			AIA Short Term Fixed Income Fund		
Issuers	↓	Weight	Issuers	↓	Weight
BOT		13.4%	BOT		64.0%
FTREIT		7.9%	MPSC		6.9%
TRUE		7.0%	QATARBK-QA		6.2%
MOF		6.3%	ASK		6.0%
SPALI		4.8%	TRUE		4.5%
WHART		4.3%	CPFTH		3.6%
WHA		4.1%	TIDLOR		3.1%
QATARBK-QA		4.1%	KGI		3.0%
CPALL		4.1%	CPF		3.0%
THANI		3.9%	SPALI		2.7%
Total Top-10		59.8%	Total Top-10		103.0%

รายละเอียดของกองทุนต่างๆ ที่กองทุนไปลงทุน

- สำหรับรายละเอียดของกองทุนต่างประเทศที่กองทุนไปลงทุน สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง www.aia.com/en/funds-information
- สำหรับรายละเอียดของกองทุนหุ้นไทยและกองทุนตราสารหนี้ที่บริหารจัดการภายใต้ บลจ. เอไอเอ (ประเทศไทย) สามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ทาง <https://www.aiaim.co.th/th/fund.html>

ข้อมูลกองทุน

กองทุน	AIA-TAA	AIA-TMA	AIA-TCA
การจัดสรรทรัพย์สิน*			
- หุ้น	70% - 100%	40% - 70%	10% - 40%
- ตราสารหนี้	0% - 30%	30% - 60%	60% - 90%
- ตราสารตลาดเงิน	0% - 5%	0% - 5%	0% - 10%
ประเภทกองทุน	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม	กองทุนเปิด - กองทุนรวมผสม
ระดับความเสี่ยงกองทุน	เสี่ยงสูง (ระดับ 6)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)	เสี่ยงสูง (ระดับ 5)
วันที่จดทะเบียน	4 เมษายน 2565	4 เมษายน 2565	4 เมษายน 2565
ขนาดกองทุน	1,762 ล้านบาท	1,011 ล้านบาท	167 ล้านบาท
มูลค่าหน่วยลงทุน	10.3186 บาท/หน่วย	10.7176 บาท/หน่วย	10.9747 บาท/หน่วย
นโยบายการจ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล	ไม่จ่ายเงินปันผล
ISIN Code	THA689010009	THA688010000	THA687010001
Bloomberg Code	AIATTA	AIATTMA	AIATTCA

*หมายเหตุ: สัดส่วนการลงทุนอาจเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลา ตามดุลยพินิจของผู้จัดการกองทุน

คำสงวนสิทธิ์

บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ได้จัดทำขึ้นโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นการให้ข้อมูลเท่านั้น และไม่มีส่วนเกี่ยวข้องกับวัตถุประสงค์ในการลงทุน สถานการณ์ทางการเงิน และตอบสนองความต้องการของบุคคลใดบุคคลหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจง ไม่อาจตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำ, คำแนะนำ หรือคำชักชวนให้เข้าทำธุรกรรมหรือเป็นการยอมผูกพันตามธุรกรรมเพื่อป้องกันความเสี่ยง, การซื้อขาย หรือกลยุทธ์การลงทุนเกี่ยวกับหลักทรัพย์หรือเครื่องมือทางการเงินอื่นใดซึ่งออกหรือบริหารจัดการโดยบริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุน เอไอเอ (ประเทศไทย) จำกัด (“บลจ.เอไอเอ”) หรือบริษัทในเครือ (“กลุ่มบริษัท เอไอเอ”) ที่อยู่ในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศซึ่งไม่ได้รับมอบอำนาจให้ทำข้อเสนอดังกล่าวต่อบุคคล ไม่มีส่วนใด ๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ จะถูกตีความได้ว่าเป็นคำแนะนำในการลงทุน ภาษีอากร กฎหมาย หรือคำแนะนำอื่น ๆ การอ้างอิงถึงหลักทรัพย์ตัวใดตัวหนึ่งโดยเฉพาะเจาะจงที่ปรากฏในเอกสาร ทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นถึงการประยุกต์ใช้ซึ่งปรัชญาในการลงทุนของเราเท่านั้น และไม่ถือเป็นคำแนะนำจากกลุ่มบริษัทเอไอเอ

ข้อมูลที่อยู่ในเอกสารฉบับนี้ ไม่ควรใช้เป็นหลักเพื่อการตัดสินใจลงทุน เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ ไม่ใช่เอกสารงานวิจัยและไม่ได้จัดทำขึ้นตามกฎหมายเพื่อส่งเสริมการพึ่งพาตนเองในการวิจัยเกี่ยวกับการลงทุน ข้อคิดเห็นและการกล่าวถึงหลักทรัพย์รายตัว เป็นไปเพื่อยกตัวอย่างประกอบการอธิบายเท่านั้น และไม่ได้เป็นตัวแทนของความเห็นจากทุกหน่วยงานในกลุ่มบริษัทเอไอเอ นอกจากนี้ บลจ.เอไอเอ ไม่รับรองหรือการรับประกันความน่าเชื่อถือ, ความถูกต้อง, และความครบถ้วนของข้อมูลแต่อย่างใด ความคิดเห็น, การคาดคะเน, การประมาณการ และข้อมูลอื่น ๆ ในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ เป็นของกลุ่มบริษัทเอไอเอ นับแต่วันแรกที่ลงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ และอาจถูกเปลี่ยนแปลงแก้ไขได้โดยไม่ต้องบอกกล่าวล่วงหน้า กลุ่มบริษัท เอไอเอ อาจมีส่วนได้เสียในหลักทรัพย์หรือตราสารที่กล่าวถึงในเอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอฉบับนี้ การคาดคะเนใดๆ หรือเนื้อหาที่เกี่ยวข้องกับเหตุการณ์ในอนาคตหรือผลการดำเนินงานของประเทศ, ตลาด, หรือบริษัทต่างๆ ไม่ได้แสดงถึงหรืออาจแตกต่างจากเหตุการณ์หรือผลที่เกิดขึ้นจริง

ผลการดำเนินงานในอดีต และแนวโน้มหรือการคาดการณ์ทางเศรษฐกิจและตลาดใดๆ ไม่ได้แสดงถึงผลการดำเนินงานในอนาคตของแผนการหรือสินทรัพย์ที่ลงทุน การลงทุนมีความเสี่ยง ซึ่งรวมถึงความเสี่ยงที่อาจจะสูญเสียเงินต้น

บลจ.เอไอเอ และกลุ่มบริษัทเอไอเอ ซึ่งรวมถึงเจ้าหน้าที่และพนักงานของบริษัท จะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายหรือสูญหายใดๆ รวมถึงการสูญเสียผลกำไร ไม่ว่าทั้งทางตรงและทางอ้อม ที่เกิดขึ้นจากการใช้หรือการอ้างอิง ข้อมูลใดๆ ที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ ไม่ว่าจะเป็ผลมาจากการประมาทเลินเล่อของของบลจ.เอไอเอหรือไม่ก็ตาม

ท่านสามารถขอคำแนะนำเพิ่มเติมจากที่ปรึกษาการลงทุนก่อนทำการตัดสินใจลงทุน รวมถึงพิจารณาศึกษาอย่างรอบคอบถึงรูปแบบการลงทุนที่เหมาะสมกับท่าน อาทิ ทักษะด้านการลงทุน เงินทุน รูปแบบการลงทุนทั้งหมด

ท่านสามารถศึกษาข้อมูล ผลการดำเนินงาน ความเสี่ยง ของกองทุนเพิ่มเติมได้ที่ website ของบริษัทจัดการ

ข้อมูลที่ปรากฏในเอกสารฉบับนี้ จะต้องไม่ถูกเปิดเผย ใช้ หรือเผยแพร่ ไม่ว่าทั้งหมด หรือบางส่วน รวมถึงต้องไม่ถูกทำซ้ำ คัดลอก หรือทำให้บุคคลอื่นเข้าถึงข้อมูลได้

เอกสาร/เอกสารประกอบการนำเสนอ ฉบับนี้ อาจจะถูกใช้ และ/หรือ รับมอบ ทั้งนี้เป็นไปตามกฎหมายที่ใช้บังคับในเขตอำนาจตามกฎหมายของประเทศของท่าน

AIAInvestments

AIAInvestments

POWERING FINANCIAL WELLBEING

THANK YOU